

# ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

## FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	A
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน	A
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ Basel III Tier 2	BBB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 23/04/64

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เกรดที่ปรับ
26/04/62	A	Stable
25/04/61	A-	Positive
31/03/58	A-	Stable
31/03/54	A-	Positive
31/11/47	A-	Stable
12/07/47	BBB+	Positive
21/05/45	BBB+	-
21/06/43	BBB	-
06/03/43	BBB	Alert Negative
25/11/42	BBB	-

ติดต่อ:

ปวินท์ ธทรงธรรม

pawin@trisrating.com

ปริยาภรณ์ โกษาการ

preeyaporn@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ

jitrapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

\* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “A” รวมทั้งอันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ของธนาคารที่ระดับ “BBB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” ขณะเดียวกัน ทริสเรทติ้งยังจัดอันดับเครดิตหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันชุดใหม่ในวงเงินไม่เกิน 1 หมื่นล้านบาท อายุไม่เกิน 3 ปี ภายใต้โครงการ Medium-Term Notes Program (MTN) ของธนาคารที่ระดับ “A” ด้วย อันดับเครดิตสะท้อนถึงการมีแหล่งรายได้ที่หลากหลาย ตลอดจนเงินกองทุนที่เพียงพอซึ่งได้รับแรงหนุนจากความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่ง และคุณภาพสินทรัพย์ที่สามารถจัดการได้

## ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

### ธุรกิจธนาคารเข้มแข็งขึ้นอย่างต่อเนื่อง

การประเมินสถานะทางธุรกิจของธนาคารเกียรตินาคินภัทร สะท้อนถึงธุรกิจธนาคารที่มีความเข้มแข็งขึ้น และการมีตำแหน่งทางการตลาดที่ดีในธุรกิจพาณิชย์และธุรกิจบริหารความมั่งคั่งส่วนบุคคล ทริสเรทติ้งเชื่อว่าธุรกิจธนาคารพาณิชย์ของธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะยังคงแข็งแกร่งขึ้น โดยได้รับแรงหนุนจากความร่วมมือที่เพิ่มขึ้นระหว่างธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุนที่แข็งแกร่งของธนาคาร ความร่วมมือที่สำคัญประกอบด้วย การให้บริการทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมด้านธนาคารและตลาดทุน การให้บริการบัญชีเงินฝากของธนาคารเกียรตินาคินภัทรแก่ลูกค้าในกลุ่มธุรกิจบริหารความมั่งคั่งของบริษัทหลักทรัพย์ของกลุ่ม (บริษัทหลักทรัพย์เกียรตินาคินภัทร) เพื่อใช้ในการทำธุรกรรมการลงทุน และการแนะนำลูกค้าภายในกลุ่ม

ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารจะยังคงสามารถขยายธุรกิจการให้สินเชื่อกับลูกค้ารายย่อยอย่างต่อเนื่องในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า โดยอาศัยแรงหนุนจากสินเชื่อรถยนต์และสินเชื่อที่อยู่อาศัย ในปี 2564 สินเชื่อรถยนต์และสินเชื่อที่อยู่อาศัยของธนาคารเติบโตขึ้น 22.3% และ 40.5% ตามลำดับ การเติบโตของสินเชื่อรถยนต์เนื่องมาจากการเน้นแบรนด์ที่มียอดขายสูงและกลุ่มลูกค้าใหม่ที่มีสถานะทางเครดิตที่ยอมรับได้ ธุรกิจสินเชื่อเพื่อรายย่อยที่เติบโตขึ้นของธนาคารเป็นพัฒนาการในเชิงบวกเนื่องจากการสร้างโอกาสที่ดีสำหรับการนำเสนอผลิตภัณฑ์อื่นๆในอนาคต

### แหล่งรายได้ที่มีความหลากหลายช่วยให้กำไรเติบโต

ในมุมมองของทริสเรทติ้ง ธนาคารได้แสดงให้เห็นถึงผลประกอบการที่ค่อนข้างเสถียรท่ามกลางการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) เมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่ง กำไรของธนาคารในปี 2564 ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงกว่าระดับก่อนเกิดโรคโควิด 19 ในปี 2562 ในขณะที่กำไรของธนาคารพาณิชย์ไทยส่วนใหญ่ยังคงต่ำกว่าระดับก่อนเกิดโรคโควิด 19 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากแหล่งที่มาของรายได้ที่หลากหลายและการควบคุมต้นทุนการดำเนินงานที่ทำได้ค่อนข้างดี ธุรกิจด้านธนาคารของธนาคารเกียรตินาคินภัทรคิดเป็นประมาณ 60% ของรายได้รวมของธนาคารในปี 2564 ตามมาด้วยธุรกิจตลาดทุน (29%) และธุรกิจบริหารหนี้เสีย (11%) แสดงให้เห็นถึงความแข็งแกร่งของแหล่งรายได้ที่หลากหลายของธนาคารเกียรตินาคินภัทร ซึ่งช่วยประคับประคองธนาคารได้ดีในช่วงเศรษฐกิจตกต่ำ

## เงินกองทุนอยู่ในระดับเพียงพอ

ทริสเรทติ้งประเมินสถานะเงินกองทุนของธนาคารเกียรตินาคินภัทรอยู่ในระดับเพียงพอ โดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นที่คาดการณ์ไว้อยู่ในช่วง 13.3%-13.5% ในช่วงปี 2565-2567 ประมาณการของทริสเรทติ้งมาจากสมมติฐานการเติบโตของสินเชื่อที่ 10%-12% ต่อปีในปี 2565-2567 โดยมีแรงหนุนจากสินเชื่อรถยนต์และสินเชื่อที่อยู่อาศัยเป็นหลัก และอัตราการจ่ายเงินปันผลที่ 40% ในปี 2565-2567 อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2564 อยู่ที่ระดับ 13.62% ต่ำกว่า ณ สิ้นปี 2563 ที่ระดับ 14.33% เล็กน้อย ในขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นคิดเป็น 78.5% ของเงินกองทุนทั้งหมด ซึ่งบ่งชี้ถึงคุณภาพของเงินกองทุนของธนาคารซึ่งอยู่ในระดับปานกลาง

## ยังคงรักษาความสามารถในการทำกำไรในระดับแข็งแกร่ง

ความสามารถในการทำกำไรของธนาคารเกียรตินาคินภัทรยังคงเป็นจุดแข็งของอันดับเครดิตของธนาคาร อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยของธนาคารเพิ่มขึ้นเป็นระดับ 1.59% ในปี 2564 จากระดับ 1.52% ในปี 2563 สูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมที่ 0.81% ในเวลาเดียวกันความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งของธนาคารเป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้น ผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของธุรกิจตลาดทุน และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่มีการควบคุมอย่างดี ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะรักษาความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งในช่วง 3 ปีข้างหน้า โดยมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยของธนาคารที่คาดการณ์อยู่ในช่วง 1.34%-1.64% ในปี 2565-2567 ถึงแม้ว่าอัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิจะลดลงเนื่องจากต้นทุนด้านการเงินที่ปรับเพิ่มขึ้น

## คุณภาพสินทรัพย์อ่อนแอลงแต่อยู่ในระดับที่สามารถจัดการได้

สถานะด้านความเสี่ยงของธนาคารยังคงอยู่ในระดับเพียงพอ เนื่องจากคุณภาพสินทรัพย์ยังอยู่ในระดับที่สามารถจัดการได้ อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง หรือสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ) ณ สิ้นปี 2564 อยู่ที่ 3.1% เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 2.9% ณ สิ้นปี 2563 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวสอดคล้องกับการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าคุณภาพสินทรัพย์น่าจะด้อยลงอย่างค่อยเป็นค่อยไปหลังจากมาตรการบรรเทาหนี้สิ้นสุดลง ในอนาคต ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง หรือสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ) ของธนาคารอาจปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่คาดว่าจะอยู่ในระดับที่สามารถควบคุมได้

ณ สิ้นปี 2564 สินเชื่อของธนาคารเกียรตินาคินภัทรที่อยู่ภายใต้มาตรการบรรเทาหนี้มีอยู่ประมาณ 11% ของสินเชื่อทั้งหมด ก่อนข้างเคียงที่เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 และต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมที่ 14% ลูกค้ำส่วนใหญ่ที่ยังอยู่ในมาตรการบรรเทาหนี้ เป็นกลุ่มสินเชื่อรถยนต์และกลุ่มสินเชื่อเชิงพาณิชย์ โดยกลุ่มสินเชื่อเชิงพาณิชย์ส่วนใหญ่เป็นลูกค้ำที่มีอาชีพและโรงแรมเป็นหลักประกัน ซึ่งแม้จะได้รับผลกระทบค่อนข้างมากจากการระบาดของโรคโควิด 19 แต่ยังคงอยู่ในระดับที่สามารถจัดการได้ เนื่องจากอัตราส่วนการให้สินเชื่อเทียบกับมูลค่าหลักประกันโดยเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 50% ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารจะยังคงเสนอการปรับโครงสร้างหนี้ระยะยาวแบบเบ็ดเสร็จให้กับลูกค้ำในกลุ่มนี้ที่ยังสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ เพื่อให้สอดคล้องกับการฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว

ทริสเรทติ้งมีมุมมองว่าธนาคารเกียรตินาคินภัทรมีเงินสำรองเพียงพอในการรองรับการสูญเสียด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ณ สิ้นปี 2564 อัตราส่วนค่าเผื่อนี้จะสูญเสียต่อเงินให้สินเชื่อต่อคุณภาพของธนาคารอยู่ที่ระดับ 175% ก่อนข้างเคียงที่และใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมที่ระดับ 162.6% การตั้งสำรองของธนาคารในอีก 2-3 ปีข้างหน้าน่าจะค่อยๆ ลดระดับลงจากปี 2564 แต่น่าจะเพียงพอที่จะรองรับการด้อยลงต่อเนื่องของคุณภาพสินทรัพย์

## สัดส่วนโครงสร้างเงินฝากดีขึ้นเนื่องจากสัดส่วนเงินฝากที่มีคุณภาพ

ธนาคารเกียรตินาคินภัทรมีพัฒนาการในเชิงบวกของโครงสร้างเงินฝากในช่วงหลายปีที่ผ่านมาและคาดว่าจะพัฒนาต่อเนื่อง สัดส่วนของบัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์ (Current Account and Savings Account – CASA) ต่อเงินฝากทั้งหมด เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญสู่ระดับ 59% ณ สิ้นปี 2564 จาก 53% ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในกลุ่มธนาคารขนาดเล็กด้วยกัน พัฒนาการดังกล่าวเกิดจากการนำเสนอบัญชีเงินฝากเพื่อชำระธุรกรรมการลงทุน (KKP Smart Settlement – KKPSS) ให้กับลูกค้ำในกลุ่มธุรกิจบริหารความมั่งคั่ง บัญชีเงินฝากสำหรับองค์กร และบัญชีเงินฝากออมทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์

ธนาคารสามารถระดมเงินฝากได้ด้วยต้นทุนที่ต่ำลงโดยไม่มีค่าใช้จ่ายต้องขยายสาขาธนาคาร เนื่องจากความร่วมมือระหว่างธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุนของธนาคาร ต้นทุนเงินฝากของธนาคารอยู่ที่ระดับ 1.16% ในปี 2564 ลดลงจากระดับ 1.8% ในปี 2563 และแม้ว่าต้นทุนเงินฝากในปี 2564 จะยังคงสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่ระดับ 0.73% ส่วนต่างดังกล่าวค่อย ๆ ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 0.43% ในปี 2564 จากระดับ

1.14% ในปี 2559 ถึงแม้ว่าทริสเรตติ้งจะมีมุมมองเรื่องการขยายฐานเงินฝากและการลดส่วนต่างของต้นทุนเงินฝากในเชิงบวก แต่สถานะทางด้านเงินทุนยังถูกจำกัดด้วยการกระจุกตัวของเงินฝาก เนื่องจากผู้ฝากเพื่อการชำระหนี้ของธนาคารส่วนใหญ่เป็นลูกค้าในกลุ่มธุรกิจบริหารความมั่งคั่งของธนาคาร

### สภาพคล่องอยู่ในระดับที่เพียงพอ

ทริสเรตติ้งมองว่าสถานะสภาพคล่องของธนาคารเกียรตินาคินภัทรอยู่ในระดับเพียงพอในช่วง 12 เดือนข้างหน้า ณ สิ้นปี 2564 อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมคิดเป็น 31.4% ของเงินฝากทั้งหมด เพียงพอและสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ 20% อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับกระแสเงินสดที่อาจไหลออกในภาวะวิกฤติ (Liquidity Coverage Ratio -- LCR) ของธนาคารอยู่ที่ 115.3% ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ แต่ยังคงอ่อนแอกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมที่ 186.7% ตามรายงานของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.)

### สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ต่อไปนี้เป็นสมมติฐานที่ทริสเรตติ้งคาดการณ์สำหรับผลการดำเนินงานของธนาคารเกียรตินาคินภัทร ในระหว่างปี 2565-2567

- อัตราการเติบโตของสินเชื่อ: 10%-12%
- อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ: 3.62%-4.05%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม: 39.5%-42.4%
- ต้นทุนทางเครดิต: 1.45%-2.1%
- อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร): 3.35%-3.67%
- อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น: 13.27%-13.52% (ไม่รวมการปรับมูลค่าสินทรัพย์ตามที่ธนาคารวางแผนไว้)

### แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหวังของทริสเรตติ้งว่าธนาคารเกียรตินาคินภัทรจะยังคงรักษาสถานะเงินกองทุนของธนาคารให้อยู่ในระดับเพียงพอ และรักษาคุณภาพสินทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ตลอดจนเก็บเกี่ยวผลประโยชน์จากการผสานพลังกับธุรกิจตลาดทุนและธุรกิจบริหารความมั่งคั่งให้มากขึ้นเพื่อรักษาผลการดำเนินงานทางการเงินที่ดีและการกระจายตัวของรายได้

### ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจได้รับการปรับสูงขึ้นได้หาก หากธนาคารเกียรตินาคินภัทรเสริมความแข็งแกร่งของสถานะเงินทุนอย่างมีนัยสำคัญด้วยอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นมากกว่า 15% เป็นระยะเวลาหนึ่ง ในขณะที่เดียวกันก็ยังคงพัฒนาคุณภาพสินทรัพย์และธุรกิจธนาคารอย่างต่อเนื่อง ทริสเรตติ้งอาจปรับลดอันดับเครดิตลงหากเงินทุน คุณภาพของสินทรัพย์ และ/หรือความสามารถในการทำกำไรลดลงอย่างเห็นได้ชัด

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ<sup>1</sup>

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2564	2563	2562	2561	2560
สินทรัพย์รวม	436,123	363,411	311,690	306,329	259,335
สินทรัพย์ถาวร	399,767	337,551	309,010	282,832	246,556
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	55,238	32,771	11,982	28,200	11,511
เงินลงทุน	39,205	34,603	39,201	29,781	34,048
เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	315,653	271,951	238,267	229,066	193,087
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	16,620	13,234	10,589	10,760	10,576
เงินรับฝาก	288,382	251,526	172,174	181,694	132,878
เงินกู้ยืม <sup>2</sup>	62,169	39,504	76,253	63,358	64,947
ส่วนของผู้ถือหุ้น	51,162	46,626	44,011	42,341	41,548
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวร	48,894	45,318	43,176	41,944	41,032
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	15,701	14,679	12,316	11,262	10,628
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	6,074	4,336	4,604	4,579	4,055
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย <sup>3</sup>	9,131	6,969	7,436	7,544	6,173
รายได้รวม	24,831	21,648	19,752	18,806	16,802
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน <sup>4</sup>	9,745	9,758	9,355	9,232	8,369
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรอง	15,087	11,890	10,397	9,574	8,432
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	7,290	5,404	3,099	2,186	1,476
กำไรสุทธิ	6,355	5,143	5,990	6,044	5,766

1 งบการเงินรวม

2 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

3 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

4 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2564	2563	2562	2561	2560
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.59	1.52	1.94	2.14	2.34
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ	4.28	4.73	4.28	4.27	4.63
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิที่ปรับด้วยความเสี่ยง	2.29	2.99	3.20	3.44	3.98
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	3.93	4.35	3.99	3.98	4.31
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย <sup>5</sup> /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.28	2.06	2.41	2.67	2.50
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	24.46	20.03	23.31	24.35	24.14
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม	39.00	41.16	46.73	47.80	48.17
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ <sup>6</sup>	13.62	14.33	13.61	13.56	14.61
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง <sup>6</sup>	17.35	18.28	17.20	17.26	17.69
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม <sup>6</sup>	78.48	78.38	79.12	78.53	82.59
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>					
ต้นทุนทางเครดิต	2.55	2.15	1.33	1.04	0.80
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม <sup>7</sup>	3.09	2.93	4.03	4.13	5.02
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ <sup>7</sup>	174.98	170.74	110.77	114.42	109.60
<b>แหล่งเงินและสภาพคล่อง</b>					
บัญชีเงินฝากกระแสสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝากรวม <sup>8</sup>	59.06	52.49	37.54	38.36	40.55
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝากรวม <sup>8</sup>	106.42	105.27	137.73	125.43	145.31
เงินรับฝาก <sup>8</sup> /หนี้สินรวม	74.91	79.40	64.32	68.83	61.01
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง	N.A.	141	119	115	103
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	21.94	18.95	16.78	19.95	19.01
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝากรวม <sup>9</sup>	31.37	26.30	27.59	31.36	34.92

5 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

6 งบการเงินเฉพาะของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์

7 ตามรายงานเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร

8 ไม่รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

9 รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

### เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์, 24 ธันวาคม 2564
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 15 มิถุนายน 2564
- Banks Rating Methodology, 3 มีนาคม 2563

ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) (KKP)

อันดับเครดิตองค์กร:	A
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
KKP30NA: หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ Basel III 2,000 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2573	BBB+
KKP314A: หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ Basel III 2,852 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2574	BBB+
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันวงเงินไม่เกิน 10,000 ล้านบาท อายุไม่เกิน 3 ปี ภายใต้โครงการ Medium-Term Notes Program	A
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 191 ถ. สีลม กรุงเทพฯ 10500 โทร. 02-098-3000

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2565 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: [www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria](http://www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria)